

**ООО "Управляющая
компания
"ИнвестМенеджментЦентр"
Финансовая отчетность подготовленная
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности**

31 декабря 2015 г.

Содержание

Финансовая отчетность	
Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	4
Отчет об изменении капитала	5
Отчет о движении денежных средств.....	6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения об ООО «Управляющая компания «ИнвестМенеджментЦентр» и его деятельность.....	7
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	7
3. Основные положения учетной политики	7
4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	15
5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	16
6. Стандарты, принятые досрочно	16
7. Операции со связанными сторонами	17
8. Нематериальные активы	17
9. Инвестиционное имущество	17
10. Инвестиции.....	18
11. Дебиторская задолженность	18
12. Денежные средства и их эквиваленты	18
13. Уставный капитал	18
14. Резервы	18
15. Кредиторская задолженность	19
16. Выручка от продаж	19
17. Общие и административные расходы.....	19
18. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	19
19. Прочие операционные доходы	19
20. Прочие операционные расходы.....	20
21. Налог на прибыль	20
22. Использование справедливой стоимости	21
23. Условные и договорные обязательства	21
24. Управление финансовыми рисками	22
25. Управление капиталом.....	23
26. События после отчетной даты.....	23
27. Применение МСФО впервые	23

ООО «Управляющая компания
«ИнвестМенеджментЦентр»
Отчет о финансовом положении, тыс.руб.

Наименование показателя	Пояснения к строкам	на 31.12.2015	на 31.12.2014	на 31.12.2013
1	2	3	4	5
Денежные средства и их эквиваленты	12	-	21	5 252
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	10	-	-	76 268
Дебиторская задолженность	11	356	213	99
Инвестиционно имущество	9	87 224	88 448	-
Нематериальные активы	8	66	-	-
Отложенные налоговые активы	21	920	500	2
Итого активов		88 567	89 182	81 621
Займы и прочие привлеченные средства		238	122	5
Кредиторская задолженность	15	418	391	40
Резервы - оценочные обязательства	14	145	76	27
Итого обязательств		801	590	72
Уставный капитал	13	80 184	180 226	80 033
Добавочный капитал		13 871	12 943	3 000
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	13	-	(100 900)	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(6 288)	(3 676)	(1 484)
Итого капитала		87 766	88 592	81 549
Итого капитала и обязательств		88 567	89 182	81 621

Сторчак Р.С.
Генеральный директор
«18» апреля 2016 года



(Handwritten signature)

Яценко И.В.
Главный бухгалтер

ООО «Управляющая компания «ИнвестМенеджментЦентр»
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, тыс.руб.

Наименование показателя	Пояснения к строкам	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Раздел I. Операционные доходы			
Торговые и инвестиционные доходы, в т.ч.:		(1 376)	(818)
чистая реализованная прибыль (убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		-	(683)
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	18	(1 376)	(874)
прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		-	739
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы, в т.ч.		3 110	1 299
выручка от оказания услуг	16	3 110	1 299
Прочие операционные доходы	19	0	17
Раздел II. Операционные расходы			
Расходы на персонал		(2 232)	(1 116)
Общие и административные расходы	17	(1 631)	(2 067)
Прочие операционные расходы	20	(25)	(5)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(2 173)	(2 690)
Расход (доход) по налогу на прибыль, в т.ч.:		420	499
расход (доход) по текущему налогу на прибыль		-	-
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	21	420	499
Чистая прибыль (убыток)		(1 754)	(2 192)
Раздел III. Прочий совокупный доход			
Итого совокупного дохода (убытка) за отчетный период		(1 754)	(2 192)

Сторчак Р.С.
Генеральный директор
«18» апреля 2016 года



Яценко И.В.
Главный бухгалтер

ООО «Управляющая компания «ИнвестМенеджментЦентр»
Отчет об изменении капитала, тыс. руб.

Наименование показателя	Пояснения к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря 2013		80 033	3 000		(1 484)	81 549
Прибыль (убыток) после налогообложения		x	x	x	(2 192)	(2 192)
Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)		100 193	9 943			110 136
Выкуп у акционеров (участников) (Продажа собственных акций (долей))				(100 900)		(100 900)
Остаток на 31 декабря 2014		180 226	12 943	(100 900)	(3 676)	88 593
Прибыль (убыток) после налогообложения					(1 754)	(1 754)
Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)			928			928
Уменьшение уставного капитала		(100 042)		100 900	(858)	-
Остаток на 31 декабря 2015		80 184	13 871	(0)	(6 288)	87 767

Прилагаемые примечания на стр. 7-24 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Наименование показателя	Пояснения по строкам	За 2015г.	За 2014г.
1	2	3	4
Поступления от оказания услуг		3 100	1 301
Проценты уплаченные		(16)	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(1 616)	(1 045)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(1 249)	(1 249)
Уплаченные прочие налоги		(1 180)	(902)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(1)	111
Сальдо денежных потоков по операционной деятельности		(962)	(1 784)
Платеж в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(100)	-
Чистое изменение средств на брокерских счетах		-	3 299
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(100)	3 299
Поступления от привлечения займов и прочих привлеченных средств		585	132
Погашение займов и прочих привлеченных средств		(472)	(15)
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)		928	998
Платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия в организации) или их выходом из состава участников			(7 861)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		1 041	(6 746)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		(21)	(5 231)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю			
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода		21	5 252
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода		-	21

1. Общие сведения об ООО «Управляющая компания «ИнвестМенеджментЦентр» и его деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г., для ООО «Управляющая компания «ИнвестМенеджментЦентр» (далее – «Компания»).

Компания была создана в 2013 году.

Основная деятельность. Основной деятельностью Компании является:

- Деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Компания зарегистрирована по адресу: 630049, Российская Федерация, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 23).

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Руководство Компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и, соответственно оценить влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании.

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, нестабильность государственного регулирования, прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку текущей экономической ситуации и ее перспектив и приняло во внимание ее результаты при подготовке отчетности.

Отношения с государством и условия регулирования. Правительство Российской Федерации и Банк России оказывают влияние на деятельность Компании путем выдачи лицензии, законодательного регулирования размера собственных средств, наложения обязанности по обеспечению постоянного руководства текущей деятельностью и по организации внутреннего контроля за соответствием деятельности требованиям федеральных законов и иных нормативных актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом и проч.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иное, показатели финансовой информации выражены в тысячах российских рублей, округленных до (ближайшей) тысячи («тыс. руб.»).

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (МСФО 9). Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Финансовые активы компании представлены, в основном, паями паевых инвестиционных фондов (учитываются по справедливой стоимости через прибыль и убыток).

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки (выходная цена).

Информация о применении справедливой стоимости раскрывается в разрезе уровней:

- 1-й уровень: котируемые цены на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым предприятие может получить доступ;
- 2-й уровень: не являются котируемыми ценами, но прямо или косвенно являются наблюдаемыми;
- 3-й уровень: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации (российской или иностранной), при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Начисление процентов осуществляется на каждую отчетную дату и на дату выбытия финансового инструмента.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

В качестве базовой ставки для дисконтирования денежных потоков Компания использует среднюю ставку кредитования нефинансовых организаций, публикуемую на сайте Центрального Банка в зависимости от срока действия финансового инструмента.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и для финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений через прибыль/убыток, включает затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Последующая оценка. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, переоцениваются на каждую отчетную дату с отнесением изменения справедливой стоимости на прибыли/убытки. Изменение справедливой стоимости долевых инструментов, не предназначенных для торговли и не являющихся котируемыми на активном рынке, относится на прочий совокупный доход.

Оценка финансовых обязательств. Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает учитывать финансовые активы (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (1) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (2) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий-индикаторов убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основные факторы, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, – его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или

- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, понесенные еще в настоящее время), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на счет резерва от обесценения в прибыли или убытке за год.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимно зачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные средства (МСФО 16). Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение. На конец каждого отчетного периода Руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, Руководство определяет возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Компания осуществляет признание основных средств по следующим группам, определенным по функциональному признаку:

- помещения;
- земля;
- офисное оборудование;
- незавершенное строительство;
- прочие.

Стоимость активов, построенных силами Компании, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты на оплату труда и все другие расходы, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам. Проценты по займам,

привлеченным для финансирования строительства объектов основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения и подготовки объекта к эксплуатации. Проценты по займам в общих целях капитализируются путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставкой капитализации является средневзвешенное значение затрат по займам, применительно к займам компаний Компании, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов целевого характера.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Компании экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация. На земельные участки и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом по группам в течение срока полезного использования актива и отражается в прибыли и убытке. Амортизация начисляется с даты приобретения основного средства, когда актив готов к использованию; для основных средств, созданных силами Компании, – с даты завершения строительства объекта и подготовки его к эксплуатации. Сроки полезного использования по Компаниям основных средств, выраженные в годах, представлены ниже:

Помещения	30 – 50
Офисное оборудование	3 – 10
Прочие	3 – 10

Необоротные активы предназначенные для продажи (МСФО 5). Компания классифицирует долгосрочный актив (или выбывающую группу) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования.

Для этого актив (или выбывающая группа) должен быть в наличии для немедленной продажи в его текущем состоянии и только на условиях обычных и обязательных при продаже таких активов (или выбывающих групп), и его продажа должна быть в высшей степени вероятной.

Для того чтобы продажа была в высшей степени вероятной, директор должен принять план продать актив (или выбывающую группу), и должна быть инициирована активная программа поиска покупателя и выполнения плана. Должна активно вестись деятельность по продаже актива (или выбывающей группы) по цене, которая является обоснованной сравнительно с его текущей справедливой стоимостью. В дополнение, должно быть ожидание, что продажа будет удовлетворять требованиям для признания в качестве законченной продажи в течение одного года с даты классификации.

Если компания приобретает долгосрочный актив (или выбывающую группу) исключительно с целью последующего выбытия, то оно должно классифицировать долгосрочный актив (или выбывающую группу) как предназначенный для продажи на дату приобретения, только если выполняется требование по ограничению периода одним годом, и в высшей степени вероятно, что любой другой критерий, будет удовлетворен в течение короткого периода, следующего за приобретением (обычно в течение трех месяцев).

Компания оценивает долгосрочный актив (или выбывающую группу), классифицированный как предназначенный для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу.

Инвестиционная недвижимость (МСФО 40). Инвестиционная недвижимость - недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящаяся во владении Компании с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого.

После первоначального признания компания оценивает эти объекты по первоначальной стоимости.

Операционная аренда (МСФО 17). В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом. Операционная аренда включает договоры долгосрочной аренды земли, где арендная плата привязана к кадастровой стоимости, пересматриваемой правительством на регулируемой основе.

Обязательства по финансовой аренде (МСФО 17). В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Компании всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Налог на прибыль (МСФО 12). Налог на прибыль отражается в финансовой информации в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыль или убыток рассчитываются на основании оценки, если финансовая информация утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой информации. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки Руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы (МСФО 2). Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на продажу.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (МСФО 9). Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Просроченная дебиторская задолженность уменьшается на сумму резерва по сомнительным долгам:

Срок просрочки	0-30 дней	31-60 дней	60-180 дней	➤ 180 дней
Процент резерва	0%	25%	50%	100%

Предоплата. Предоплата отражается в финансовой информации по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору по требованию. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитал. Взносы участников отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к увеличению уставного капитала, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью увеличения отражается как добавочный капитал.

Выкупленные доли. В случае приобретения Компанией долей уставного капитала Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося участникам Компании до момента погашения, повторной продажи этих долей. При последующей продаже таких долей в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, причитающегося участникам Компании.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных

после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой информации, отражается в примечании «События после отчетного периода».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. Основная деятельность компании освобождена от уплаты НДС. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит отнесению на затраты.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы (МСФО 9). Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по займам (МСФО 23). Проценты по заимствованиям в общих целях капитализируются путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставкой капитализации является средневзвешенное значение затрат по займам, применительно к займам компаний Компании, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов целевого характера.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей (МСФО 37). Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы Компании включают резервы по заработанным и неиспользованным отпускам, резервы по судебным разбирательствам и прочим условным обязательствам. Размер резерва определяется на основе оценки суммы расходов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих данному обязательству. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей оценки.

Пересчет иностранных валют (МСФО 21). Функциональной валютой является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой информации Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (далее по тексту «ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Прибыль и убыток, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в прибыли или убытке как финансовые доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи баланса, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибыли или убытке от изменения справедливой стоимости.

Признание выручки (МСФО 18). Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

К выручке Компании относятся:

- доходы от оказания услуг по доверительному управлению.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования, с использованием метода эффективной ставки процента.

Расходы. Расходы, связанные с основной деятельностью компании, отражаются в составе административных расходов. Расходы, не относящиеся к обычной деятельности компании, отражаются в составе прочих расходов.

Расчеты по взаимозачетам и бартерные операции. Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов или векселей. Выпущенные клиентами и третьими лицами векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной ставке процента.

Неденежные операции исключаются из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движения денежных средств.

Вознаграждения работникам (МСФО 19). Начисление заработной платы, страховых взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх установленных законодательством отчислений в фонды.

4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Сроки полезного использования инвестиционного имущества. Руководство Компании определяет сроки полезного использования инвестиционного имущества на основе опыта оценки

аналогичных объектов. При проведении реконструкций, модернизаций срок полезного использования может быть пересмотрен в сторону увеличения. Экономические выгоды, присущие активам, реализуются в течение сроков их полезного использования. Однако такие факторы, как техническое и коммерческое устаревание и состояние актива (включая операционные факторы и технический контроль), часто приводят к изменению оценки экономических выгод от использования активов. Руководство периодически пересматривает оценку оставшегося срока полезного использования инвестиционного имущества.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Руководство Компании определяет метод оценки финансовых инструментов, не котируемых на активном рынке, на основе профессиональных суждений. При этом применяются методы оценки, обычно используемые участниками рынка. Балансовая стоимость займов и дебиторской задолженности Компании были рассчитаны на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, используемых в рыночных сделках для аналогичных инструментов.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство Компании подготовило данную финансовую информацию на основе принципа непрерывной деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Следующие поправки к стандартам МСФО вступили в силу с 2015 года

Наименование	Объект	Применение к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Эффект на финансовую отчетность в текущих и (или) будущих периодах
МСФО 19	Поправки к стандарту	1 февраля 2015 года	Эффект отсутствует
Ежегодные усовершенствования в МСФО. Цикл 2010-2012 (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСФО 16, МСФО 38, МСФО 24)	Поправки к стандартам	1 февраля 2015 года	Эффект отсутствует
Ежегодные усовершенствования в МСФО. Цикл 2011 -2013 (МСФО 3, МСФО 13, МСФО 40)	Поправки к стандартам	1 января 2015 года	Эффект отсутствует

6. Стандарты, принятые досрочно

Ниже приведены стандарты МСФО, которые были выпущены, но не были обязательны к применению на отчетную дату.

Наименование	Объект	Применение к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Эффект на отчетность группы в текущих и (или) будущих периодах
МСФО 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 год	Будет определено
МСФО 14	Счета отложенных тарифных разниц	1 января 2016 года	Будет определено
МСФО 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2018 года	Будет определено
МСФО 16	Аренда	1 января 2019 года	Будет определено
Поправка к:	Инвестиционные	1 января 2016 года	Будет определено

МСФО 10 МСФО 12 МСФО 28	организации: применение исключения из требования о консолидации		
Поправки в МСФО 1	Инициатива в сфере раскрытия информации	1 января 2016	Будет определено
Ежегодные усовершенствования в МСФО. Цикл 2012-2014	Поправки к стандартам МСФО 5, МСФО 7, МСФО 19 и МСФО 34	1 января 2016 года	Будет определено
Поправка к МСФО 27	Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки к МСФО 16 и МСФО 41	Сельское хозяйство: плодовые культуры	1 января 2016 год	Будет определено
Поправки к МСФО 16 и МСФО 38	Разъяснение допустимых методов амортизации	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки к МСФО 11	Учет приобретения долей в совместных операциях	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки в МСФО 10 и МСФО 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием	1 января 2016 года	Будет определено

Руководство Компании рассматривает потенциальные последствия применения данных стандартов и поправок на финансовую отчетность. Однако в настоящее время не представляется возможным провести разумную оценку их влияния без детального анализа.

7. Операции со связанными сторонами

Компания не имеет дочерних предприятий. Со связанными сторонами операции не проводились. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило за 2014 год 264 тыс.руб. (включая взносы на социальное страхование) и 389 тыс.руб. за 2015 год.

8. Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены ниже:

Первоначальная стоимость	31.12.2013	Приоб	Выбы	31.12.2014	Приоб	Выбы	31.12.2015
		ретенение	тие		ретенение	тие	
Программное обеспечение	0	0	0	0	100	0	100
Итого	0	0	0	0	100	0	100
Накопленная амортизация	31.12.2013	Начис	Выбы	31.12.2014	Начис	Выбы	31.12.2015
		ление	тие		ление	тие	
Программное обеспечение	0	0	0	0	33	0	33
Итого	0	0	0	0	33	0	33

9. Инвестиционное имущество

Изменения балансовой стоимости инвестиционного имущества представлены ниже:

Первоначальная стоимость	31.12.2013	Приобретение	Выбытие	Переоценка	31.12.2014	Приобретение	Выбытие	Переоценка	31.12.2015
	Земля	0	52 420	0	0	52 420	0	0	0
Жилые дома	0	25 828	0	0	25 828	0	0	0	25 828
Квартиры	0	10 881	0	0	10 881	0	0	0	10 881
Итого	0	89 129	0	0	89 129	0	0	0	89 129

Накопленная амортизация	31.12.2013	Начисление	Выбытие	Переоценка	31.12.2014	Начисление	Выбытие	Переоценка	31.12.2015
	Жилые дома	0	437	0	0	437	861	0	0
Квартиры	0	244	0	0	244	363	0	0	607
Итого	0	681	0	0	681	1 224	0	0	1 905

Инвестиционного имущества, находящегося в залоге, нет. Компания не проводила оценку справедливой стоимости данных объектов.

10. Инвестиции

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, представлены следующими активами:

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Акции	0	0	3 247
Паи для продажи	0	0	73 022
Итого	0	0	76 268

11. Дебиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Задолженность покупателей	312	0	0
Авансы выданные	37	128	17
Переплата в бюджет	0	75	12
Прочая дебиторская задолженность	7	10	70
Итого	356	213	99

12. Денежные средства и их эквиваленты

Статья	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Расчетный счет	0	21	521
Средства у брокера	0	0	4 731
Итого	0	21	5 252

Группа не имеет денежных средств, ограниченных к использованию.

13. Уставный капитал

Акционерный капитал на 31.12.2013г. составлял 80 033 тыс.руб. и в течение года был увеличен до 180 226 тыс.руб. Оплата уставного капитала происходила объектами инвестиционного имущества.

В 2015 году произошло уменьшение уставного капитала за счет погашения выкупленных долей, в результате на 31.12.2015г. уставный капитал составил 80 184 тыс.руб.

14. Резервы

Созданный резерв представляет собой резерв по неиспользованным отпускам.

15. Кредиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Задолженность перед поставщиками	41	0	0
Задолженность перед персоналом	42	0	0
Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами	317	360	40
Прочая задолженность	8	31	0
Итого	408	391	40

16. Выручка от продаж

Доходы от доверительного управления фондами составили 1 484 тыс. руб. за 2014 год и 3 110 тыс.руб. за 2015 год.

17. Общие и административные расходы

Статья	2015	2014
аренда	281	274
гос пошлина	55	715
оценка	91	81
хостинг	78	198
юридические и информационные услуги	72	181
курьерские услуги	47	74
прочие	76	245
налог на имущество	372	208
услуги банка	79	66
канцелярия	37	-
обучение, консультац услуги и аудит	213	25
услуги поставщиков	82	-
услуги связи	71	-
взносы в СРО	45	-
амортизация НМА	33	-
Итого	1 631	2 067

18. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом

Статья	2015	2014
Доходы от сдачи в аренду	101	-
Амортизация	(1 224)	(681)
Межевание земли	-	(20)
Земельный налог	(240)	(137)
Кадастровые работы	(14)	(36)
Итого	(1 376)	(874)

19. Прочие операционные доходы

Статья	2015	2014
Списание кредиторской задолженности	0	16
Прочие доходы	0	1
Итого	0	17

20. Прочие операционные расходы

Статья	2015	2014
Штрафы, пени	16	6
Подарки	9	-
Итого	25	6

21. Налог на прибыль

Применяемая налоговая ставка для компании составляет 20%.

Расходы по налогу	2015	2014
Текущий налог	-	-
Отложенный налог ОПУ	420	536
Итого	420	536
Отложенный налог ПСД	-	-

Сверка с бухгалтерской прибылью	2015	2014
Приб./убыт. до налогообложения	(2 173)	(2 690)
Теоретический налог на прибыль	435	538
Расходы, не учитываемые для налогообложения	(15)	(2)
Итого расходы по налогу	420	536

Отложенные налоги сложились по следующим видам временных разниц

Вид временной разницы	31.12.2015	Признано в ОПУ 2015	Признано в ПСД 2015	31.12.2014	Признано в ОПУ 2014	Признано в ПСД 2014	31.12.2013
Начисление амортизации	206	129		77	77	-	-
Налоговый убыток	722	314		408	408	-	-
Уменьшение вознаграждения	-	(37)		37	37		
Резерв по отпускам	29	14		15	10	-	5
Переоценка инвестиций	-	-		-	4	-	(4)
Итого	957	420	-	537	536	-	2

22. Использование справедливой стоимости

Описание	31.12.2013	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы:	76 268	3 247	-	73 022
Паи закрытого паевого фонда	73 022			73 022
Акции кредитной организации	3 247	3 247		-
Описание	31.12.2014	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы:		-	-	-
Паи закрытого паевого фонда				-
Описание	31.12.2015	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы:				
Паи закрытого паевого фонда				

Изменение справедливой стоимости третьего уровня представлено ниже:

	Паи ЗПИФ	Инвестиционн ая недвижимость	Итого
Остаток на 31.12.2013	73 022	0	73 022
Отраженные в составе прибыли или убытка		0	0
Отраженные в составе ПСД	0		0
Покупки	0	0	0
Выбытие	-73 022	0	-73 022
Остаток на 31.12.2014	0	0	0
Отраженные в составе прибыли или убытка			0
Отраженные в составе ПСД			0
Покупки			0
Выбытие			0
Остаток на 31.12.2015	0	0	0

23. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Компании изредка, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.

Компания не передавала активы в залог.

Страхование. Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что обязательства перед третьими лицами могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в Российской Федерации ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды, однако в связи

с отсутствием активных операций в отношении природных объектов, возможные обязательства Компании представляются несущественными.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

24. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства, что приведет к возникновению у Компании финансового убытка. Кредитный риск возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов, займов выданных, а также необеспеченной дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности. Максимальный размер кредитного риска для данных финансовых инструментов равен их балансовой стоимости.

Финансовые инструменты	Прим.	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность		319	10	70
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости		0	0	76 268
Денежные средства и их эквиваленты		0	21	5 252
Итого финансовые инструменты		319	31	81 590

Руководство Компании полагает, что кредитный риск в отношении денежных средств и их эквивалентов является отдаленным, поскольку сумма остатков денежных средств на счетах в банках является незначительной. Кроме того, денежные средства хранятся в банках с высоким рейтингом.

Компания тщательно анализирует кредитоспособность всех своих заемщиков. Руководство Компании регулярно осуществляет мониторинг финансового состояния заемщиков путем анализа их финансовой отчетности, а также прочей информации.

Риск, связанный с изменением процентных ставок. Данный риск представляет собой риск изменения процентных ставок, который может негативным образом сказаться на финансовых результатах Компании. Деятельность Компании не подвержена процентному риску, так как Компания не использует заемные источники средств.

Валютный риск. Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Компании.

Оказываемые Компанией услуги реализуются на территории Российской Федерации и оплачиваются в рублях. Компания не занимается внешнеэкономической деятельностью.

Основная часть операционных расходов Компании выражена в рублях.

Руководство Компании полагает, что размер валютного риска является допустимым и, таким образом, хеджирование риска изменения валютного курса не требуется.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Финансовые обязательства	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Займы и кредиты	238	0	0
Кредиторская задолженность по основной деятельности	41	0	0
Прочая кредиторская задолженность	8	31	0
Итого финансовые обязательства	287	31	0

Компания контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

По состоянию на все отчетные даты текущие активы Компании превышают ее текущие обязательства.

25. Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывности деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли участников.

Структура капитала включает капитал, принадлежащий собственникам компании, в том числе уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль. Руководство Компании регулярно анализирует структуру капитала. Нормативные требования к размеру собственных средств, рассчитанному по методике государственного органа исполнительной власти (80 млн. руб.) Компанией выполняются.

26. События после отчетной даты

В компании не произошло событий после отчетной даты, существенно влияющих на ее отчетность.

27. Применение МСФО впервые

Это первый год, в который общество представляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Следующие объяснения необходимы в первый год перехода на МСФО. Датой перехода на МСФО является 31 декабря 2013 года.

Инициатива трансформации отчетности исходит из требований законодательства. При проведении трансформации отчетности учетная политика по РСБУ была приведена в соответствии с МСФО.

При переходе на МСФО ряд статей доходов и расходов подлежал изменению, в результате это повлияло на финансовые результаты.

Эффект перехода на МСФО представлен следующим образом:

В тыс. рублей	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	Нераспределенная	Прибыль	Нераспределенная	Прибыль	Резерв	Нераспределенная
	прибыль	за период	прибыль	за период	вы	прибыль
РСБУ	(6 034)	(2 503)	(3 531)	(2 073)		(1 459)
Начисление амортизации	(1 029)	(646)	(383)	(383)		-
Уменьшение вознаграждения	-	185	(185)	(185)		-
Резерв по отпускам	(145)	(69)	(76)	(49)		(27)
Рекласс из расходов	-	858				
Отложенный налог	920	420	500	499		2
МСФО	(6 288)	(1 754)	(3 676)	(2 192)	-	(1 484)